



SKRÓT PROSPEKTU INFORMACYJNEGO

KBC GAMMA
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego
Otwartego
(KBC GAMMA SFIO)
Warszawa
Rzeczpospolita Polska

utworzonego i zarządzanego przez:

KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
ul. Chmielna 85/87, 00 - 805 Warszawa

www.kbctfi.pl

Rozdział I

Dane o Funduszu

3. Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej, w tym w szczególności:

- a. **wskazanie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu, a także jeżeli Fundusz będzie odzwierciedlał skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz.**

Fundusz lokuje:

- 1) do 100% wartości Aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego nie będzie niższy niż 70% Wartości Aktywów Netto Funduszu,
- 2) pozostała część wartości Aktywów Funduszu w inne niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego kategorii lokat określone w art. 9 – 9a Statutu.

Fundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

- b. **Wskazanie, czy Fundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.**

Fundusz koncentruje się głównie na instrumentach finansowych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- c. **Wskazanie, czy Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu. (aktualizacja poprzez nadanie nowego brzmienia)**

Zgodnie z art. 9a Statutu Funduszu, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

5. Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu lub strategią zarządzania ze wskazaniem, że szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu. (aktualizacja poprzez dodanie nowego zapisu)

Ryzyko zmiany ceny papierów wartościowych spowodowane jest zmianami różnych czynników rynkowych. Najważniejszą jego składową, mającą wpływ na wartość dłużnych papierów wartościowych w Funduszu jest ryzyko stopy procentowej. Ponieważ Fundusz inwestuje między innymi w średnio i długoterminowe obligacje Skarbu Państwa o stałym kuponie, ryzyko to jest znaczące dla Funduszu. Poziom stóp procentowych jest z kolei pochodną sytuacji gospodarczej, politycznej oraz oczekiwań Inwestorów, co do przyszłości kształtowania się powyższych czynników.

Przyjęta polityka inwestycyjna Funduszu i jak również strategia zarządzania Funduszem wiążą się również z następującymi ryzykami:

- 1) Ryzyko kredytowe.
 - 2) Ryzyko rozliczenia.
 - 3) Ryzyko płynności.
 - 4) Ryzyko walutowe.
 - 5) Ryzyko związane z przechowywaniem Aktywów.
 - 6) Ryzyko związane z koncentracją Aktywów lub rynków.
 - 7) **Ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty pochodne.**
 - 8) Ryzyko nie osiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją, w tym ryzyko związane z zawarciem określonych umów.
 - 9) Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji.
 - 10) Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.
- Otwarcie likwidacji Funduszu.

- Przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo.
 - Zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz.
 - Połączenie Funduszu z innym funduszem.
 - Przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w fundusz inwestycyjny otwarty.
 - Zmiana polityki inwestycyjnej funduszu.
- 11) Ryzyko inflacji.
 - 12) Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w skrócie prospektu są zawarte w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Rozdział III

Informacje dodatkowe

6. Skróć prospektu (tekst jednolity) został sporządzony w dniu 14 kwietnia 2009 roku w Warszawie.